

# PENGARUH FAKTOR-FAKTOR FUNDAMENTAL TERHADAP *RETURN* SAHAM

Laurensia Vanida Adiesti<sup>1</sup>

---

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh faktor fundamental terhadap *return* saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2009-2011. Faktor fundamental diwakili oleh *Return On Assets* (ROA), *Net Profit Margin* (NPM), *Debt to Equity Ratio* (DER), dan *Price Book Value* (PBV). Teknik *sampling* yang digunakan adalah *purposive sampling*. Sampel yang diperoleh sebanyak 213 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda dengan tingkat signifikansi 5%. Hasil penelitian secara simultan, ROA, NPM, DER, dan PBV berpengaruh terhadap *return* saham. Secara parsial, ROA, NPM, dan PBV berpengaruh positif terhadap *return* saham. Sedangkan, DER tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata kunci: investasi, ROA, NPM, DER, PBV, *return* saham

---

<sup>1</sup> Mahasiswa Program Studi Akuntansi, Universitas Bakrie

# **PENGARUH FAKTOR-FAKTOR FUNDAMENTAL TERHADAP RETURN SAHAM**

Laurensia Vanida Adiesti<sup>2</sup>

---

## **ABSTRACT**

*This research aims to analyze the influence of fundamental factors on stock returns on the manufacturing companies registered in Indonesia Stock Exchange in 2009-2011. Fundamental factor is represented by the Return on Assets (ROA), Net Profit Margin (NPM), Debt to Equity Ratio (DER), and Price Book Value (PBV). Sampling technique used in the research is purposive sampling. Data was acquired 213 sample companies. Data analysis used is linier multiple reggressions at significance level 5%. Based on the result of this research, the ROA, NPM, and PBV have effect to stock return. Partially, just several variables have positive influence on stock return. They are ROA, NPM, and PBV. DER doesn't have influence on stock return.*

*Key words: investment, ROA, NPM, DER, PBV, stock return*

---

<sup>2</sup> Mahasiswa Program Studi Akuntansi, Universitas Bakrie